

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Posição de Ativos**

Gestor	CNPJ	Ativos	Vol*	VAR	Mês	% Índice	Ano	Valor(R\$) (31/03/2020)	% Carteira	PL do Fundo	% no PL do Fundo
<b>REND A FIXA</b>											
<b>ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B" - FUNDOS 100% TÍTULOS PÚBLICOS</b>											
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,45%	0,07	0,60%	-0,01%	1,38%	9.098.928,05	12,91%	6.969.533.398,64	0,13%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	07.442.078/0001-05	BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11,10%	1,19	-6,98%	-0,01%	-6,33%	4.947.146,99	7,02%	5.743.378.118,49	0,09%
CEF	10.740.658/0001-93	CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11,16%	1,19	-7,10%	-0,13%	-6,46%	9.555.932,02	13,56%	5.890.819.394,91	0,16%
CEF	11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4,58%	0,51	-1,80%	-0,04%	-0,64%	8.485.429,62	12,04%	9.363.308.744,85	0,09%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	13.322.205/0001-35	BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,77%	0,42	-1,66%	-0,45%	-0,66%	3.727.567,88	5,29%	6.723.745.548,10	0,06%
CEF	14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,65%	0,41	-1,45%	-0,24%	-0,41%	4.830.630,77	6,86%	8.199.299.170,30	0,06%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	03.543.447/0001-03	BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	4,56%	0,51	-1,79%	-0,04%	-0,60%	7.810.514,76	11,09%	4.397.326.460,64	0,18%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	24.022.566/0001-82	BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	5,01%	0,57	1,21%	2,42%	3,26%	375.811,11	0,53%	886.391.609,05	0,04%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	25.078.994/0001-90	BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5,35%	0,59	-2,10%	-0,12%	-1,18%	1.575.393,02	2,24%	10.536.452.770,12	0,01%
CEF	23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	5,32%	0,60	-0,13%	-38,40%	1,31%	7.282.905,12	10,34%	11.020.077.699,37	0,07%
<b>Sub-total ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B" - FUNDOS 100% TÍTULOS PÚBLICOS</b>								<b>57.690.259,35</b>	<b>81,88%</b>		
<b>ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A" - FUNDOS RENDA FIXA (LIVRE)</b>											
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,16%	0,03	-0,03%	-9,72%	0,59%	307,37	0,00%	2.725.355.805,79	0,00%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,05%	0,02	0,25%	73,14%	0,75%	614.467,28	0,87%	1.561.401.900,27	0,04%
CEF	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,05%	0,02	0,26%	77,79%	0,80%	30.136,53	0,04%	579.404.055,27	0,01%
ITAU UNIBANCO SA	21.838.150/0001-49	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,32%	0,17	0,53%	155,37%	1,13%	1.324.335,23	1,88%	5.019.962.419,71	0,03%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	28.515.874/0001-09	BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	5,84%	0,64	-2,11%	-2,18%	-1,31%	2.774.004,79	3,94%	1.169.262.014,09	0,24%
<b>Sub-total ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A" - FUNDOS RENDA FIXA (LIVRE)</b>								<b>4.743.251,20</b>	<b>6,73%</b>		
<b>Sub-total RENDA FIXA - FUNDOS RENDA FIXA (LIVRE)</b>								<b>62.433.510,55</b>	<b>88,61%</b>		
<b>REND A VARIÁVEL</b>											
<b>ARTIGO 8º, INCISO I, ALÍNEA "A" - FUNDOS AÇÕES REFERENCIADOS</b>											
CEF	03.737.217/0001-77	CAIXA BRASIL IBX 50 FI AÇÕES	41,51%	4,22	-30,83%	-0,46%	-30,83%	691.673,42	0,98%	861.718.774,51	0,08%
ITAU DTVM	08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	40,38%	4,13	-31,34%	-1,44%	-36,25%	956.363,50	1,36%	577.164.782,78	0,17%

### EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos											
Gestor	CNPJ	Ativos	Vol*	VAR	Mês	% Índice	Ano	Valor(R\$) (31/03/2020)	% Carteira	PL do Fundo	% no PL do Fundo
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	10.418.335/0001-88	BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	40,98%	4,19	-30,82%	-0,92%	-36,89%	829.319,55	1,18%	598.696.495,88	0,14%
<b>Sub-total ARTIGO 8º, INCISO I, ALÍNEA "A" - FUNDOS AÇÕES REFERENCIADOS</b>								<b>2.477.356,47</b>	<b>3,52%</b>		
<b>ARTIGO 8º, INCISO II, ALÍNEA "A" - FUNDOS AÇÕES LIVRES</b>											
AZ QUEST INVESTIMENTOS	07.279.657/0001-89	AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	42,00%	4,28	-35,44%	-5,54%	-38,53%	848.194,31	1,20%	661.539.621,47	0,13%
AZ QUEST INVESTIMENTOS	11.392.165/0001-72	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	42,72%	4,43	-37,75%	-2,68%	-37,70%	1.599.196,41	2,27%	921.212.328,70	0,17%
ITAU UNIBANCO SA	23.731.629/0001-07	ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	46,64%	4,75	-41,88%	-11,98%	-46,49%	847.340,06	1,20%	1.314.153.409,57	0,06%
AZ QUEST INVESTIMENTOS	34.791.108/0001-61	AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC FIA	--%	--	-38,07%	-3,01%	-43,84%	1.176.237,26	1,67%	88.840.594,97	1,32%
<b>Sub-total ARTIGO 8º, INCISO II, ALÍNEA "A" - FUNDOS AÇÕES LIVRES</b>								<b>4.470.968,04</b>	<b>6,35%</b>		
<b>ARTIGO 8º, INCISO III - MULTIMERCADO</b>											
CEF	34.660.276/0001-18	CAIXA FIC BRASIL ESTRATEG LIVRE MULT LP	--%	--	-7,92%	-2.326,18%	-10,96%	1.005.598,17	1,43%	130.488.932,32	0,77%
<b>Sub-total ARTIGO 8º, INCISO III - MULTIMERCADO</b>								<b>1.005.598,17</b>	<b>1,43%</b>		
<b>Sub-total RENDA VARIÁVEL - MULTIMERCADO</b>								<b>7.953.922,68</b>	<b>11,29%</b>		
<b>CONTA CORRENTE</b>											
<b>CONTA CORRENTE - CONTA CORRENTE</b>											
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS		DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	68.714,54	0,10%	0,00	0,00%
<b>Sub-total CONTA CORRENTE - CONTA CORRENTE</b>								<b>68.714,54</b>	<b>0,10%</b>		
<b>Sub-total CONTA CORRENTE</b>								<b>68.714,54</b>	<b>0,10%</b>		
<b>Total</b>								<b>70.456.147,76</b>	<b>100%</b>		

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**
**Enquadramento da Carteira**

Artigo	Classe	Valor(R\$)	% Carteira	Política Investimento	Limite Res. 4.604/17
<b>RENDA FIXA</b>					
ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B"	FUNDOS 100% TÍTULOS PÚBLICOS	57.690.259,34	81,88%	100,00%	100,00%
ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A"	FUNDOS RENDA FIXA (LIVRE)	4.743.251,20	6,73%	40,00%	40,00%
<b>Total RENDA FIXA</b>		<b>62.433.510,54</b>	<b>88,61%</b>		
<b>RENDA VARIÁVEL</b>					
ARTIGO 8º, INCISO I, ALÍNEA "A"	FUNDOS AÇÕES REFERENCIADOS	2.477.356,47	3,52%	30,00%	30,00%
ARTIGO 8º, INCISO II, ALÍNEA "A"	FUNDOS AÇÕES LIVRES	4.470.968,04	6,35%	20,00%	20,00%
ARTIGO 8º, INCISO III	MULTIMERCADO	1.005.598,17	1,43%	10,00%	10,00%
<b>Total RENDA VARIÁVEL</b>		<b>7.953.922,68</b>	<b>11,30%</b>		
<b>CONTA CORRENTE</b>					
CONTA CORRENTE	CONTA CORRENTE	68.714,54	0,10%	<b>0,00%</b>	100,00%
<b>Total CONTA CORRENTE</b>		<b>68.714,54</b>	<b>0,10%</b>		

### EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

#### Rentabilidades por Artigo em Períodos Fechados (%)

Estratégia	No Mês	No Ano	12 meses	24 meses
<b>ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B"</b> % do CDI	-2,57 -753,8	-1,60 -157,2	7,48 137,3	16,28 134,1
<b>ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A"</b> % do CDI	-1,11 -327,2	-0,45 -44,1	7,35 134,9	13,79 113,6
<b>ARTIGO 8º, INCISO I, ALÍNEA "A"</b> % do CDI	-30,99 -9.105,7	-36,32 -3.577,9	-20,31 -372,9	-9,71 -80,0
<b>ARTIGO 8º, INCISO II, ALÍNEA "A"</b> % do CDI	-38,25 -11.239,7	-40,21 -3.961,2	-18,99 -348,6	-- --
<b>ARTIGO 8º, INCISO III</b> % do CDI	-7,92 -2.326,2	-10,98 -1.081,3	-7,76 -142,5	-2,61 -21,5

#### Ganhos Financeiros

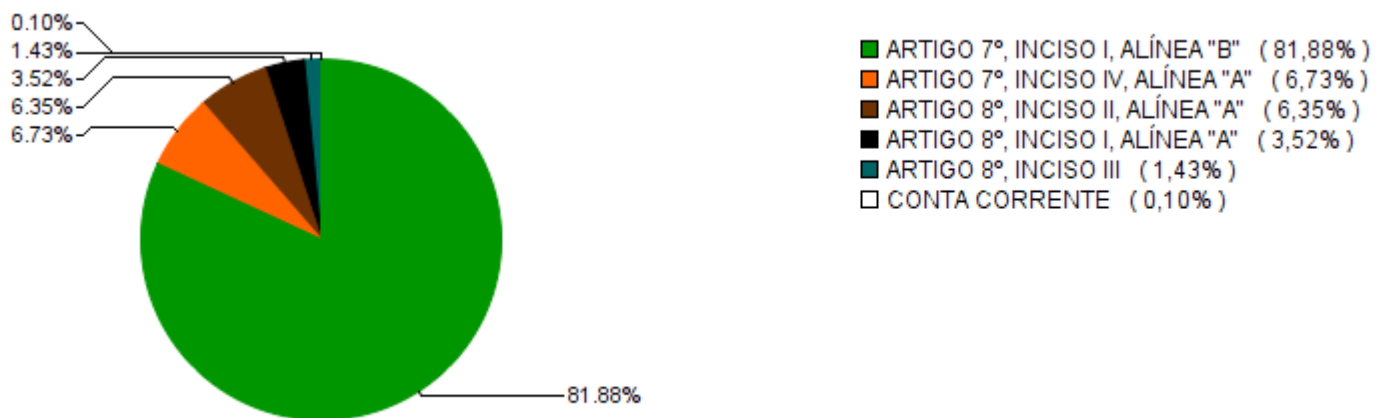
Estratégia	Ganho Bruto (R\$)
<b>ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B"</b>	-1.518.778,38
<b>ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A"</b>	-51.032,83
<b>ARTIGO 8º, INCISO I, ALÍNEA "A"</b>	-1.034.005,39
<b>ARTIGO 8º, INCISO II, ALÍNEA "A"</b>	-2.769.105,62
<b>ARTIGO 8º, INCISO III</b>	-86.441,89
<b>CONTA CORRENTE</b>	0,00
<b>Total</b>	<b>-5.459.364,10</b>

#### Análise da Disponibilidade Financeira

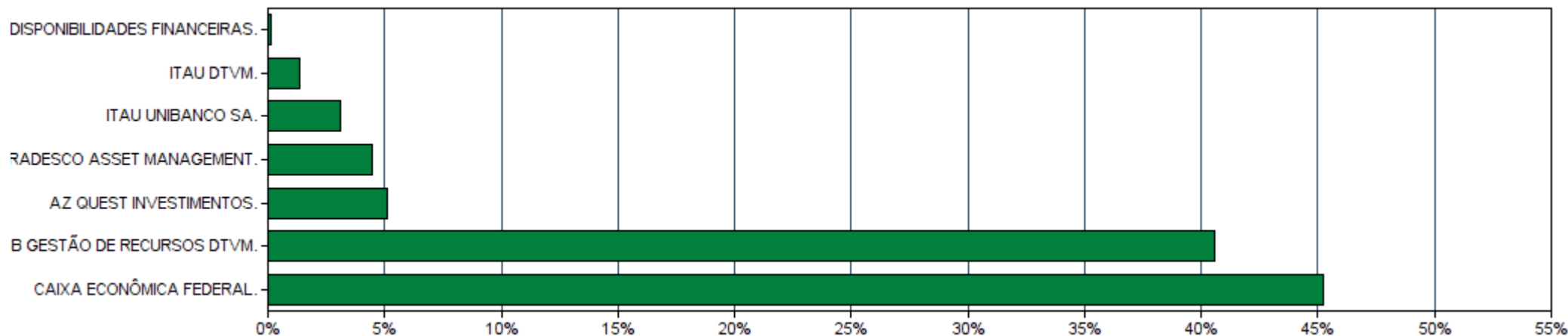
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acum. Bruto (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	68.009.611,30	97	68.009.611,30	97
de 31 a 364 dias	2.446.536,47	3	70.456.147,76	100

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Alocação por Estratégia**



**Alocação por Gestor**

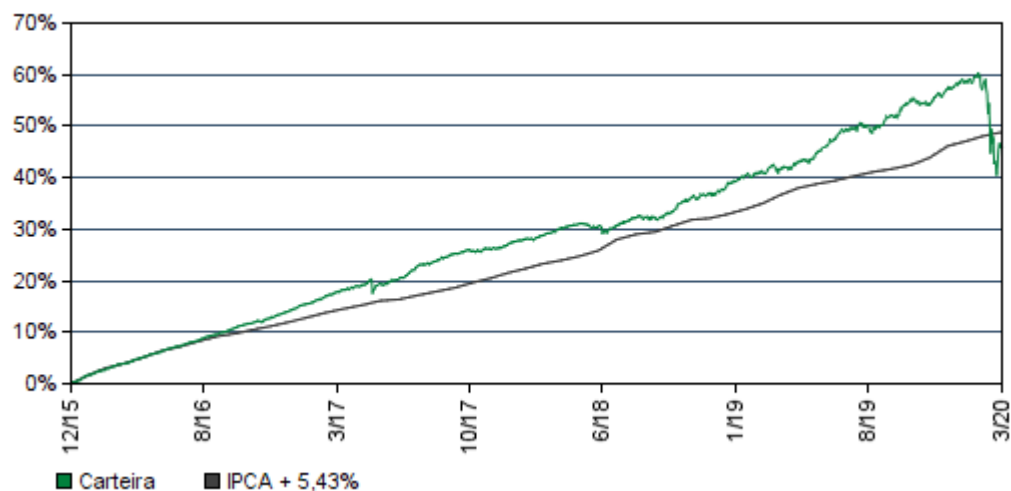


### EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

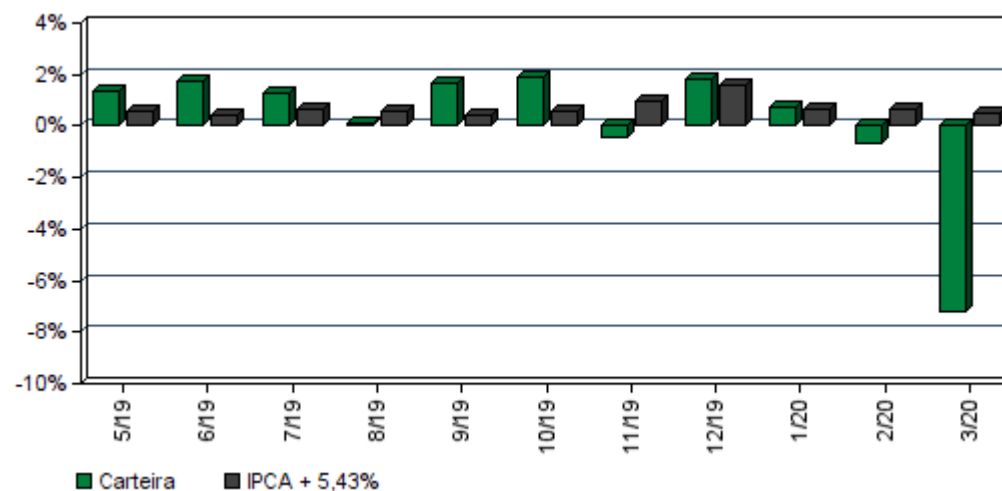
#### Rentabilidades da Carteira

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent.Ano
<b>2017</b>	1,20	1,17	1,14	0,66	0,36	0,73	1,99	1,00	0,98	0,44	0,23	0,76	11,20
<b>IPCA + 5,43%</b>	0,84	0,71	0,73	0,52	0,77	0,21	0,68	0,67	0,58	0,86	0,70	0,86	8,47
<b>p.p. Indx</b>	0,36	0,46	0,41	0,14	-0,41	0,51	1,31	0,33	0,40	-0,42	-0,47	-0,10	2,73
<b>2018</b>	0,86	0,54	1,13	0,61	-0,46	0,19	1,15	-0,02	0,87	2,11	0,47	1,07	8,85
<b>IPCA + 5,43%</b>	0,75	0,70	0,53	0,66	0,84	1,71	0,79	0,39	0,88	0,91	0,21	0,57	9,33
<b>p.p. Indx</b>	0,11	-0,16	0,60	-0,05	-1,30	-1,51	0,36	-0,41	-0,01	1,20	0,26	0,50	-0,49
<b>2019</b>	1,65	0,31	0,47	1,01	1,36	1,76	1,26	0,12	1,68	1,90	-0,41	1,83	13,69
<b>IPCA + 5,43%</b>	0,78	0,85	1,15	1,01	0,59	0,41	0,67	0,57	0,40	0,58	0,93	1,60	9,99
<b>p.p. Indx</b>	0,87	-0,54	-0,69	-0,01	0,77	1,35	0,58	-0,45	1,27	1,31	-1,34	0,23	3,70
<b>2020</b>	0,72	-0,66	-7,21	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-7,16
<b>IPCA + 5,43%</b>	0,67	0,63	0,53	--	--	--	--	--	--	--	--	--	1,85
<b>p.p. Indx</b>	0,04	-1,29	-7,74	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-9,00

#### Evolução da Rentabilidade



#### Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



### EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

#### Análise de Risco / Retorno da Carteira

	Qtd.	Perct.
Meses <b>acima</b> do Benchmark	22	56,4%
Meses <b>abaixo</b> do Benchmark	17	43,6%

	Rentab.	Mês
<b>Maior</b> rentabilidade da Carteira	2,11%	out/18
<b>Menor</b> rentabilidade da Carteira	-7,21%	mar/20

Período	Rentabilidade (%)			Volat. Anual
	Carteira	IPCA + 5,43%	p.p. Indx.	
<b>03 meses</b>	-7,16	1,85	-9,0	16,659
<b>06 meses</b>	-4,06	5,05	-9,1	11,907
<b>12 meses</b>	3,04	8,96	-5,9	8,647
<b>24 meses</b>	12,03	20,08	-8,0	6,362
<b>36 meses</b>	23,37	29,86	-6,5	5,435
<b>Desde o início</b>	45,93	48,84	-2,9	4,582

#### Análise dos Fundos & Ativos da Carteira

##### Rentabilidades em Períodos Fechados (%)

Fundo / Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO Var. do IRF-M 1 p.p.	0,60 -0,01	1,38 -0,06	1,38 -0,06	2,70 -0,13	6,40 -0,26	13,27 -0,53	23,59 -0,83
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO Var. do IMA-B TOTAL p.p.	-6,98 -0,01	-6,33 -0,02	-6,33 -0,02	-3,73 -0,09	8,93 -0,22	23,52 -0,58	36,42 -1,00
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP Var. do IMA-B TOTAL p.p.	-7,10 -0,13	-6,46 -0,15	-6,46 -0,15	-3,94 -0,30	8,66 -0,48	23,36 -0,75	36,31 -1,12
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP Var. do IMA-B 5 p.p.	-1,80 -0,04	-0,64 -0,07	-0,64 -0,07	1,86 -0,17	9,03 -0,31	18,84 -0,55	32,40 -0,84
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO Var. do IDKA 2 p.p.	-1,66 -0,45	-0,66 -0,66	-0,66 -0,66	1,94 -0,52	7,78 -1,34	17,10 -2,04	30,56 -3,36
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP Var. do IDKA 2 p.p.	-1,45 -0,24	-0,41 -0,41	-0,41 -0,41	1,98 -0,48	8,03 -1,08	17,44 -1,70	30,97 -2,96
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP Var. do IMA-B 5 p.p.	-1,79 -0,04	-0,60 -0,03	-0,60 -0,03	1,92 -0,11	9,12 -0,21	18,91 -0,48	32,51 -0,73
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA Var. do IDKA 2 p.p.	1,21 2,42	3,26 3,26	3,26 3,26	5,07 2,61	12,88 3,77	23,20 4,59	23,20 4,59







**TERNA**  
CAPITAL

Cliente: SARZEDO - MG  
Data Início: 31/12/2015

Data Extrato: 31/03/2020  
Índice de comparação: IPCA + 5,43%

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Análise dos Fundos & Ativos da Carteira**

Rentabilidades em Períodos Fechados (%)

Fundo / Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
CDI	0,34	1,02	1,02	2,27	5,45	12,14	21,57
IBOVESPA	-29,90	-36,86	-36,86	-30,29	-23,47	-14,46	12,37
IDKA-3A	0,04	2,42	2,42	4,57	15,02	28,32	48,49
IGPM + 5%	1,67	2,91	2,91	7,41	12,19	27,50	34,02
Índice BDR	5,47	5,88	5,88	12,08	26,75	64,72	97,46
Índice Imobiliário - IMOB	-41,27	-45,46	-45,46	-31,31	-7,37	0,61	8,37
INPC + 5,27%	0,63	1,82	1,82	5,02	8,80	19,83	27,98
INPC + 5,43%	0,64	1,86	1,86	5,10	8,97	20,20	28,56
INPC + 5,54%	0,65	1,88	1,88	5,16	9,08	20,45	28,96
INPC + 5,87%	0,68	1,96	1,96	5,32	9,43	21,20	30,17
IPCA + 4%	0,41	1,51	1,51	4,33	7,47	16,84	24,68
IPCA + 4,07%	0,42	1,52	1,52	4,37	7,54	17,00	24,93
IPCA + 5,30%	0,52	1,82	1,82	4,98	8,82	19,78	29,38
IPCA + 5,32%	0,52	1,82	1,82	4,99	8,84	19,83	29,45



**TERNA**  
CAPITAL

Cliente: SARZEDO - MG  
Data Início: 31/12/2015

Data Extrato: 31/03/2020  
Índice de comparação: IPCA + 5,43%

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Análise dos Fundos & Ativos da Carteira**

**Rentabilidades em Períodos Fechados (%)**

Fundo / Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
<i>IPCA + 5,33%</i>	0,52	1,82	1,82	5,00	8,85	19,85	29,49
<i>IPCA + 5,35%</i>	0,53	1,83	1,83	5,01	8,87	19,90	29,56
<i>IPCA + 5,36%</i>	0,53	1,83	1,83	5,01	8,89	19,92	29,60
<i>IPCA + 5,37%</i>	0,53	1,83	1,83	5,02	8,90	19,94	29,64
<i>IPCA + 5,38%</i>	0,53	1,84	1,84	5,02	8,91	19,97	29,67
<i>IPCA + 5,39%</i>	0,53	1,84	1,84	5,03	8,92	19,99	29,71
<i>IPCA + 5,40%</i>	0,53	1,84	1,84	5,03	8,93	20,01	29,75
<i>IPCA + 5,41%</i>	0,53	1,84	1,84	5,04	8,94	20,03	29,78
<i>IPCA + 5,42%</i>	0,53	1,84	1,84	5,04	8,95	20,06	29,82
<i>IPCA + 5,43%</i>	0,53	1,85	1,85	5,05	8,96	20,08	29,86
<i>IPCA + 5,44%</i>	0,53	1,85	1,85	5,05	8,97	20,10	29,89
<i>IPCA + 5,45%</i>	0,53	1,85	1,85	5,06	8,98	20,13	29,93
<i>IPCA + 5,46%</i>	0,54	1,85	1,85	5,06	8,99	20,15	29,97
<i>IPCA + 5,47%</i>	0,54	1,86	1,86	5,07	9,00	20,17	30,00
<i>IPCA + 5,86%</i>	0,57	1,95	1,95	5,26	9,41	21,06	31,44



**TERNA**  
CAPITAL

Cliente: SARZEDO - MG  
Data Início: 31/12/2015

Data Extrato: 31/03/2020  
Índice de comparação: IPCA + 5,43%

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Análise dos Fundos & Ativos da Carteira**

**Rentabilidades em Períodos Fechados (%)**

Fundo / Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
<i>IPCA + 5,87%</i>	0,57	1,95	1,95	5,27	9,42	21,08	31,48